

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014 respectivamente

1. Estados financieros

1.1 Estado de situación financiera

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31</u> | <u>Diciembre 31,</u> | <u>Diciembre 31,</u> |
|---|---------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 1 | 55.384,75 | 74.320,06 | 178.426,83 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 2 | 3.554,99 | 2.365,92 | 0,00 |
| Activos por impuestos corrientes | | 3.581,12 | 5.758,86 | 13,90 |
| Inventarios | | - | - | - |
| Otros activos corrientes | | - | - | - |
| | | <u>62.520,86</u> | <u>82.444,84</u> | <u>178.440,73</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | | |
| Propiedad y equipo | 3 | 12.340,57 | 13.594,56 | 25.362,75 |
| Activos intangibles | | - | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | | - | 4.428,79 | 4.428,79 |
| Otros activos no corrientes | | <u>4.676,00</u> | <u>4.676,00</u> | <u>4.676,00</u> |
| | | <u>17.016,57</u> | <u>22.699,35</u> | <u>34.467,54</u> |
| ACTIVOS TOTALES | | <u>79.537,43</u> | <u>105.144,19</u> | <u>212.908,27</u> |

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresado en dólares americanos)

| | | Diciembre 31 | Diciembre 31 | Diciembre 31 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>Notas</u> | 2014 | 2013 | 2012 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | | - | - | - |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | 643,94 | 1.270,73 | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 1.415,05 | 3.113,16 | 2.177,89 |
| Provisiones | 4 | 13.439,99 | 6.654,58 | 9.828,79 |
| | | <u>15.498,98</u> | <u>11.038,47</u> | <u>12.006,68</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | | |
| Obligaciones instituciones financieras | | - | - | - |
| Intercompany | | 23.170,24 | 127.817,74 | 289.653,71 |
| Impuesto diferido pasivo | | - | - | - |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | | 12.304,75 | 7.789,25 | 13.607,59 |
| | | <u>35.474,99</u> | <u>135.606,99</u> | <u>303.261,30</u> |
| PASIVOS TOTALES | | <u>50.973,97</u> | <u>146.645,46</u> | <u>315.267,98</u> |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital pagado | | 3.000,00 | 3.000,00 | 3.000,00 |
| Aportes futuras capitalizaciones | | - | - | - |
| Otras reservas | | 16.861,66 | 16.861,66 | 16.861,66 |
| Resultados acumulados | | (80.622,49) | (122.221,37) | 13.468,67 |
| Resultados del ejercicio | | 89.324,29 | 60.858,44 | (135.690,03) |
| PATRIMONIO TOTAL | | <u>28.563,46</u> | <u>(41.501,27)</u> | <u>(102.359,70)</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES | | <u>79.537,43</u> | <u>105.144,19</u> | <u>212.908,27</u> |

1.2

Estado de resultados

G ADVENTURES S.A. GADSADOR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

| | <u>Notas</u> | Diciembre 31 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|
| (en U.S. dólares) | | | |
| INGRESOS | | 636.854 | 562.488 |
| COSTO DE VENTA | | 4.231 | 14.276 |
| MARGEN BRUTO | | 632.623 | 548.212 |
| | | | |
| Gastos administrativos y de venta | | 537.513 | 482.012 |
| Gastos financieros | | 1.187 | 1.483 |
| Depreciación | | 4.599 | 3.858 |
| | | | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 89.324 | 60.858 |
| | | | |
| MENOS: | | | |
| Impuesto a la renta corriente | | | |
| Impuesto a la renta diferido | | | |
| | | | |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | 89.324 | 60.858 |
| | | | |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| Revaluación de edificio | | | |
| | | | |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | 89.324 | 60.858 |

1.3

Estado de evolución del patrimonio

G ADVENTURES S.A. GADSADOR
ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares americanos)

| | Nota | Capital | Aporte futuras | Otras | Resultados | Total |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-------------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| | | <u>social</u> | <u>capitalizaciones</u> | <u>reservas</u> | <u>acumulados</u> | |
| Al 31 de diciembre de 2012 | | 3.000 | - | 16.862 | (122.221) | (102.360) |
| Resultados, neto (2013) | | | | | 60.858 | 60.858 |
| Apporte de los socios | | | | | - | - |
| Revaluación activos | | | | | - | - |
| fijos | | | | | - | - |
| Ajuste años anteriores | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2013 | | 3.000 | - | 16.862 | (61.362,93) | (41.501) |
| Resultados, neto (2014) | | | | | 70.064 | 70.064 |
| Apporte de los socios | | | | | - | - |
| Ajuste años anteriores | | | | | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2014 | | 3.000 | - | 16.862 | 8.701,00 | 28.563 |

1.4 Estado de flujos de efectivo

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Diciembre- 2014</u> | <u>Diciembre- 2013</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo provisto por clientes | 635.667 | 560.122 |
| Efectivo pagado a proveedores | (179.976) | (151.041) |
| Efectivo pagado por obligaciones laborales | (368.120) | (338.565) |
| Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales | 2.675 | (19.214) |
| Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto | | |
| Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos | | |
| Efectivo pagado por intereses | (1.187) | (1.483) |
| Efectivo pagado por impuesto a la renta | | |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación | <hr/> 89.059 | <hr/> 49.819 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo | (3.346) | 7.911 |
| Disminuciones de activos intangibles | | |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión | <hr/> (3.346) | <hr/> 7.911 |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a corto plazo | | |
| Adiciones (pagos) de partes vinculadas | (104.648) | (161.837) |
| Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a largo plazo | | |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento | <hr/> (104.648) | <hr/> (161.837) |
| Flujos de efectivo netos del año | <hr/> (18.935) | <hr/> (104.107) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 74.320 | 178.427 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año | <hr/> 55.385 | <hr/> 74.320 |

G ADVENTURES S.A. GADSADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Diciembre 2014 | Diciembre 2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Resultados del año | 89.324 | 60.858 |
| Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan | | |
| movimiento de efectivo: | | |
| Depreciación de activos fijos | 4.599 | 3.858 |
| Provisiones jubilación patronal y desahucio | 4.516 | -5.818 |
| Provisiones | 6.785 | (3.174) |
| Impuestos diferidos devengados | 4.429 | |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Documentos y cuentas por cobrar comerciales | (1.189) | (2.366) |
| Otras cuentas por cobrar | - | - |
| Cuentas por cobrar relacionadas | | |
| Gastos pagados por anticipado | | |
| Activos por impuestos corrientes | 2.178 | (5.745) |
| Cuentas por pagar comerciales | (625) | 1.271 |
| Otras cuentas por pagar | (19.260) | (0) |
| Inventarios | | |
| Pasivos por impuestos corrientes | (1.698) | 935 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación | <hr/> 89.059 | 49.819 |

2.1 Notas a los estados financieros

2.1.1 Información General

G ADVENTURES S.A. GADSADOR (antes llamada THE GREAT ADVENTURE PEOPLEGAP S.A) es una Compañía Ecuatoriana constituida bajo las leyes y reglamentos del

Ecuador el 5 de Agosto de 1.999 y fue inscrita en el registro mercantil el 3 de Septiembre de 1.999.

Sus accionistas son ALTUN GROUP LTD. con un monto de acciones de US\$ 1.800 y BRUCE POON TIP con un valor en acciones de US\$ 1.200.

La compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en la Calle Manuel Barreto N32-350 y Gonzalez Suarez, sector Gonzalez Suarez.

La Compañía realizó el cambio de su denominación social a G ADVENTURES S.A. GADSADOR el 25 de julio de 2013

2.1.2 Políticas contables significativas

2.1.2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2013 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2013, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía y distintos lectores y/o usuarios de los mismos.

2.1.2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de G ADVENTURES S.A. GADSADOR comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período que terminó el 31 de diciembre de 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas. (NIIF PYMES).

2.1.2.3 Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.1.2.4 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describen en la nota

Error! Reference source not found.

2.1.2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.1.2.6 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de prestación de servicios cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los servicios.

2.1.2.7 Compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el activo financiero que se origina de un contrato con sus compañías relacionadas el momento del otorgamiento del crédito. Estos activos financieros derivados de préstamos a compañías relacionadas se valorizan al valor del crédito otorgado al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.1.2.8 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, tal como lo estipula la sección 16 de la norma. Así mismo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y el valor residual de los edificios.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.1.2.8.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial la propiedad, planta y el equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.1.2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

- Edificios 60 años
- Menaje de habitación y hotelero 10 años
- Equipos de cocina 10 años
- Maquinaria 10 años
- Equipo electrónico 10 años y 5 años
- Equipo de comunicación 5 años
- Equipo de computación 3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.1.2.8.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.1.2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Compañía y tienen vida útil son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

2.1.2.9.1 Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, excepto la plusvalía, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo de esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

2.1.2.10 Préstamos bancarios y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.1.2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.1.2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.1.2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.1.2.12.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.1.2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.1.2.13 Provisiones de la operación

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.1.2.14 Obligaciones con accionistas

Las cuentas por pagar a accionistas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el pasivo financiero con accionistas el momento del otorgamiento del crédito. Estos pasivos financieros se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.1.2.15 Obligaciones por beneficios definidos

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - Son determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que ésta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.1.2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.1.2.16.1 Ingresos por prestación de servicios

Debido al negocio asociado a las operaciones de G ADVENTURES S.A. GADSADOR, el ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado una vez los servicios han sido provistos a sus clientes.

2.1.2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los costos vinculantes a la prestación de servicios se registran en correlación con el devengo de los ingresos.

2.1.2.18 Compensación de gastos en transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.1.2.19 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

2.1.2.19.1 Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.1.2.19.2 Deterioro de un activo financiero al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una partida medida al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.1.2.19.3 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.1.2.20 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.1.2.20.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha, los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

2.1.2.20.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.1.2.20.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.1.2.20.4 Baja de cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

En el año 2013 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a NIIF

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

3.1.1 Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

G ADVENTURES S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- al valor razonable; o
- al costo, o al costo depreciado según las NIIF

Para los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.2.2 Beneficios a empleados

Según la Sección 23 de NIIF para PYMES Beneficios a empleados la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la Banda de fluctuación según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el

enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

4. Efectivo y Equivalentes

Un resumen del efectivo y equivalente es como sigue:

| Cuenta | Nombre | 31-Dec-14 | 31-Dec-13 | 31-Dec-12 |
|--------------|--|------------------|------------------|-------------------|
| 101010103 | CAJA CHICA GPS SUPPORT | 200,00 | 200,00 | - |
| 101010104 | CAJA CHICA UIO | 400,00 | 400,00 | - |
| 101010105 | CAJA CHICA VAN | - | - | - |
| 101010106 | CAJA CHICA INGALA | - | 600,00 | - |
| 101010201 | BANCO DEL PACIFICO CTA CTE 0573254-9 | 8.170,82 | 659,61 | 1.737,52 |
| 101010202 | BANCO DEL PICHINCHA CTA CTE 3458495404 | 46.613,93 | 72.460,45 | 176.689,31 |
| Total | | 55.384,75 | 74.320,06 | 178.426,83 |

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| Cuenta | Nombre | 31-Dec-14 | 31-Dec-13 | 31-Dec-12 |
|--------------|------------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 101040301 | ANTICIPO A PROVEEDORES | 3.600,00 | 265,93 | 0,00 |
| 101040401 | ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS | (45,01) | 2.099,99 | - |
| Total | | 3.554,99 | 2.365,92 | 0,00 |

6. Planta y equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

| Nombre | Nombre | 31-Dec-14 | 31-Dec-13 | 31-Dec-12 |
|--------------|--|------------------|------------------|------------------|
| 1020101 | MUEBLES Y ENSERES | 9.071,67 | 8.558,67 | 7.673,49 |
| 1020102 | EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 29.184,90 | 21.034,03 | 20.782,03 |
| 1020103 | PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | - | - | - |
| 1020104 | ACTIVOS DE BODEGA | - | - | - |
| 1020105 | EQUIPOS DE OFICINA | 2.332,88 | 1.794,86 | 1.794,86 |
| 1020106 | VEHÍCULOS (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, | - | 11.714,06 | 26.000,00 |
| 1020107 | PLANTA Y EQUIPO | (28.248,88) | (29.507,06) | (30.887,63) |
| Total | | 12.340,57 | 13.594,56 | 25.362,75 |

7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente.

No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

Un resumen de provisiones es como sigue:

| Nombre | Nombre | 31-Dec-14 | 31-Dec-13 | 31-Dec-12 |
|--------------|----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 201070301 | Aporte Patronal (11.15%) | (5.525,32) | (4.173,89) | (3.405,56) |
| 201070305 | Prestamos IESS | (1.406,57) | (1.632,11) | (795,04) |
| 201070306 | Fondos de Reserva por pagar | (489,08) | (257,33) | (336,39) |
| 201070401 | Remuneraciones por Pagar | 0,02 | (591,25) | - |
| 201070402 | Decimo Tercer sueldo por pagar | (2.455,42) | - | (1.367,44) |
| 201070403 | Decimo Cuarto sueldo por pagar | (3.563,62) | - | (397,50) |
| 201070404 | Vacaciones por pagar | (0,00) | - | (3.526,86) |
| 201070501 | 15% Participación a Trabajadores | - | - | - |
| Total | | (13.439,99) | (6.654,58) | (9.828,79) |

8. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía durante el año 2013 fueron en base a los servicios prestados en base al acuerdo comercial con G Adventures Inc.

9. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los Estados Financieros (31 de Enero de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Junta de Accionista., en opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.